

Das modifizierte Ertragswertverfahren

Boos / Bonefeld / Schlimpert / Schlünder / Siewert

2024

ISBN 978-3-406-81772-4

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Stichwortverzeichnis

Die Zahlen verweisen auf die Randnummern.

A

Abfindung

- Fälle 161
- Ansprüche 514

Abgeltungsteuer 290

Abschreibung 12, 154, 172, 189, 452, 470, 475, 593

- abschreibungsbedingter Steuervorteil 12, 502, 513, 516 f.
- Dauer 513
- Möglichkeit 515
- Potenzial 512 f.
- Regelung 135
- Volumen 593
- Vorgaben 171
- Wahlrecht 452

Abzinsung 572

Alternativanlage 81, 124, 345 f., 379

Altersvorsorge 412 ff., 491, 522

Anlagevermögen 48 f., 160, 163, 169, 446, 451 ff., 502, 593

Anlageverzeichnis 104, 188

Anschaffungswert 164, 174, 186, 593

Arbitriumwert 22

Ärzttekammermethode 116

Auftraggeber 29, 589

Aufwendungen 81, 340, 447, 454, 491

Auseinandersetzungen

- gesellschaftsrechtliche 29, 444
- von Erben 29, 126, 161, 512, 523, 532

B

Bank 259, 263, 402 f.

Barwert 53, 74, 80 f., 124, 139, 276, 278, 345, 360, 418, 439, 513, 517, 593

Basiszins 81, 352, 360, 361, 365 f., 381 f.

Basiszinssatz 81, 346, 356 f., 360, 409, 412 ff.

Beleihung 593

Beleihungswert 164, 593

Berater

- Mandanten 110, 123
- Funktionen 22, 127

Bereinigung 81, 125, 212, 412 ff., 517

Besteuerung 284, 346, 513

Betafaktor 81, 346 ff., 387 ff., 392 ff., 400 f., 408

Betriebsvermögen 291, 504, 593

Bevölkerungsentwicklung 261

Bewerter 179, 185, 218, 254, 406, 408, 411, 417, 444 ff., 552

Bewertungsanlass 4, 25 ff., 59, 66, 206, 464, 589

– Erbschaft- und Schenkungssteuer 92, 523 ff.

– Familienrecht 457 ff.

Bewertungsgutachten 29, 435, 589, 592

Bewertungsmethode 16, 70 ff., 76, 126, 129, 231, 469, 503 ff., 539 ff., 546, 553, 577 ff., 591

Bewertungsverfahren s. Bewertungsmethode 17 f., 44, 71, 76, 113, 126, 129, 134, 150, 297, 300, 407, 411, 466

Bezüge zum Unternehmerlohn 493

Bilanz 48, 81, 104, 140, 159, 211, 273, 445 f., 452, 474, 524, 578

Bilanzierung 81, 446, 454, 456

Buchwert 164, 171, 188, 452 f., 455, 462, 593

Bundessozialgericht 146

D

DCF-Verfahren s. Discounted Cash-Flow-Verfahren

Detailplanungszeiträume 412 ff.

- Discounted Cash-Flow-Verfahren** 17 f., 73, 80 ff., 112, 579
- Diskontierung** 44, 73, 80 f., 136, 371
- E**
- Ehescheidung** 532
- Eigenlabor** 487
- Eigentumsverhältnisse** 27 f.
- Einkommensteuer** 284 ff., 569, 571 f., 577
- Einkünfte** 298
- Einnahme-Überschuss-Rechnungen** 81, 211, 454
- Endvermögen** 460, 494 ff.
- Entnahmewert** 593
- Entschädigungsrecht** 297
- Entscheidungswert** 22, 39, 44, 81, 416, 418, 421 f., 426, 516, 593
- Erbe** 93, 109, 532, 537, 539, 556 f., 564 ff., 577, 579
- Erblasser** 539 f., 556, 565 ff., 578, 582
- Erbrechtsgarantie** 565
- Erbschaftsteuer** 92, 593
- Ereignis, außergewöhnliches** 65, 81, 212
- Ergebniszeitraum** 119, 135 f., 169, 198, 217 ff., 222, 224, 226, 234, 239 ff., 258 ff., 270, 273, 277, 287, 412 ff.
- Erträge** 17 f., 65, 74, 81, 88 ff., 98, 124, 136, 198 f., 205, 211 ff., 230 f., 240, 297, 405 f., 411, 545, 481, 517, 593
- Ertragsteuern** 27, 538
- Ertragssteuersatz** 286, 557
- Ertragswertmethode** 83, 88 f., 97, 102, 113, 123 f., 198, 232, 460, 547 f.
- modifizierte 16, 90 f., 97, 102, 109, 115 ff., 125 ff., 138, 141 ff., 146 ff., 154, 170, 197, 217 ff., 230 ff., 469 ff., 516, 593
- vereinfachte/klassische 88 f., 92, 125, 155, 169, 217, 231
- Ertragswertverfahren s. Ertragswertmethode**
- F**
- Finanzdienstleister** 402
- Firmenwert** 163, 185, 445 f., 452 f., 455
- Forderungen** 170, 241, 263, 447, 453 ff., 467, 504, 527
- Fortführungswerte** 53, 541, 593
- Freiberuflerpraxis** 117
- G**
- Garantie s. Erbrechtsgarantie**
- Gebrauchswertfaktor** 182, 195
- Gegenwartswert** 12
- Gewährleistungsansprüche** 211
- Gewerbesteuer** 284 ff., 290, 291
- Gewinn- und Verlustrechnung** 81, 266
- Gewinn** 76, 111, 118, 284, 286, 291, 305, 454, 476, 485, 496
- going-concern** 149, 173, 191, 470, 523, 593
- Goodwill** 12, 98, 111, 118, 145, 163, 185, 196 f., 217, 298, 451, 466 ff., 475, 481 f., 494 ff., 502
- Gutachten** 92, 195, 205, 227, 301, 508, 579, 584
- Gutachter, neutraler** 22, 33, 56, 123, 127
- H**
- Haftungssituation** 408
- I**
- IDW** 12, 26, 48, 71 ff., 82, 83, 89, 98, 112, 115, 123 ff., 134 ff., 145, 218, 306, 313, 345 ff., 359 f., 373, 383, 446, 471, 497, 502, 512 f., 518, 548, 593
- IDW-Standard s. IDW**
- Indizes** 178
- Investition** 17, 81, 272, 346
- Investitionsrechnung** 17
- K**
- Kapitalisierungszinssatz** 81, 124, 345 f., 352, 371, 388, 408 ff., 426
- Kapitalkonten** 452, 593
- Käufer** 10, 12, 29, 39, 274, 416, 418, 427, 432, 522, 569
- Kaufkraft** 251
- Kooperationen** 63, 224
- Krankenversicherung, gesetzliche** 307

L

Lage 118, 217, 298
Leasingverträge 63, 428
Leistungen, wiederkehrende 447, 453
Liquidationswertmethode 103
Liquidationswert 53, 75, 105, 154, 190 f., 439, 470, 477, 541, 546, 579, 593

M

Marktwert 569 ff., 577, 593
Marktwertfaktor 185, 195
Mietvertrag 63
Mindestbetriebswert 164, 181, 188, 593
Mittelwert 260, 381 f.
Modifikationen 88 ff., 115, 119, 128, 148
Multiplikator 76, 125
MVZ 259

N

Nachversteuerungsbelastung 287
Nettoverfahren 80
Nettoüberschüsse 270 ff., 295, 412 ff.
Neugründung 155, 169, 218
Neuwert 164, 172, 178, 593

O

OLG Hamm 102, 544, 546, 552

P

Patientenstruktur 297
Personal 63, 239
Plausibilitätsbeurteilung 35, 265, 591
Praxiswert 102, 114, 163, 496, 516
Preis
 – Obergrenze 22, 39, 516
 – Untergrenze 22, 39, 422
 – Kauf 12, 29, 513
Preiswertfaktor 178, 195
Privatvermögen 593
Prognose 17, 44, 63, 89, 124, 198, 205, 211, 231, 266, 274, 306, 373
 – Zeitraum 230 ff.

R

Rechtsanwalt 109, 111, 578, 584
Referenzindex 387
Rente, ewige 89, 125, 231
Reproduktionszeitraum 137, 261 ff., 412
Restwert 164, 593
Risiko 242, 346, 348, 408, 411, 485 f., 494 ff.
 – Prämie 81, 347 f., 351, 373
 – Aufschlag 327 f.

S

Sachwert 140, 149, 154
Sachverständige 264
Sanierungsmaßnahmen 27
Schiedsgutachter 22, 56, 123, 127
Schiedswert 29, 40, 598
Standortanalyse 252
Steuer 383, 409, 440, 503 ff., 525, 542, 547, 552 f., 564, 572
Steuerbelastung 59, 278 ff., 284, 290 f., 434, 524, 533
Steuerberater 89, 115, 117, 123, 126, 127, 197, 469, 486, 497
Steuerfolgen 517
Steuerlast, latente 503 ff., 544
Steuersatz 279, 286, 557
 – ermäßigter/verminderter 286
 – halber 507, 557
Stichtag
 – Bewertungsstichtag 9, 45 f., 81, 114, 154, 163, 171, 180, 188, 198, 202 ff., 265, 270 f., 280, 287, 345, 418, 425, 446 f., 454, 470, 513, 553, 557, 589, 593
 – Verstoß 542
subjektive Aspekte 416
Substanzwert 48, 71, 74, 97 f., 111, 114, 140, 149, 154, 159 ff., 169 f., 186, 195 ff., 466, 470, 475, 477, 504, 545, 547, 554
 – im engeren Sinne 140, 149, 160 f., 593
 – im weiteren Sinne 159, 161 ff., 593
Substanzwertmethode 97 f.

T**Tarifbegünstigung** 507**Teilwert** 97, 164, 593**Tilgung** 272**U****Übergangsgewinn** 454**Übergewinnmethode** 118**Überschüsse, finanzielle** 125, 274,
306, 416, 593**Übertragungsentgelt** 109**Umlaufvermögen** 48 f., 160, 163,
169, 447, 476, 593**Umsatz, übertragbarer** 76**Umsatzerlöse** 593**Umsatzmethode** 102**Umsatzsteuer** 189**Unsicherheiten** 356**Unternehmens-Basisdaten-Faktor**
261**Unternehmenswert, objektivierter**
34, 414 ff., 593**Unternehmerlohn** 102, 111, 114, 118,
125, 145, 231, 275, 295 ff., 305 f.,
312 ff., 317, 321, 326 ff., 338 ff., 345,
481 ff., 492 ff., 581**V****Veräußerung** 53, 75, 81, 98, 109, 110,
129, 136, 193, 195, 230, 299, 422,
433, 439, 440, 466, 477, 503, 504,
506, 507, 514, 515, 525, 527, 538,
540, 544, 546, 553, 569, 573, 593

– Gewinn 53, 507, 522, 537, 544, 569

– Kosten 12, 53, 503, 506, 511

– Preis 533

Verbindlichkeiten 93, 103, 159, 170,
241, 447, 454, 456, 476, 593**Vergangenheitsanalyse** 62, 63, 102,
198, 211, 265**Vergangenheitsergebnisse** 125, 128**Vergangenheitsorientierung** 92**Verkehrswert** 93, 145, 164, 187, 451,
452, 462, 463, 555, 593**Vermögen** 4, 47, 74, 81, 154, 155, 169,
213, 439, 440, 464, 482, 545, 552,
591**Verträge** 63**Volkswirtschafts-Basisdaten-Faktor**
260**Vorräte** 97, 157**W****Wahlrecht** 81, 189, 280, 286, 524**Wert**

– gemeiner 593

– ideeller 140, 159, 481, 494 ff., 593

– immaterieller 2, 146, 217

– materieller 2

– Wertvorstellung 9, 10, 22, 40, 593

Wettbewerbssituation 253**Widerspruch** 469, 527**Wiederbeschaffungswert** 172**Wirtschaftsprüfer** 93, 115, 123 ff.**Wurzeltheorie** 9, 46, 62, 204**Z****Zeitwert** 48, 75, 164, 171 ff., 182,
185 ff., 191, 195**Zeitwertfaktor** 180**Zerschlagungswert** 154, 190, 470,
447, 504, 593**Zinszahlungen** 356**Zinsen** 291**Zufluss der Überschüsse** 271**Zugewinnausgleich** 59, 98, 312 f.,
461, 477, 494 ff., 503 f., 514, 514 ff.,
526 f., 531, 555**Zukunftsprognose** 265, 428**Zulassung** 63**Zustimmung des Vertragspartners**
28